

Daten per 31.05.2026

Ziele und Investitions Universum

Anlageklasse	Aktien - USA
Kategorie	USA
Produktreihe	Horizon

Name Umbrella-Fonds: BCV INSTITUTIONAL FUND

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, Anlegern eine Beteiligung an der Wertentwicklung des amerikanischen Aktienmarktes zu ermöglichen. Der breit gestreute Teilfonds wird gemäss einem quantitativen auf Modellen beruhenden Ansatz gemanagt. Dieser Ansatz zielt darauf ab, eine in Bezug auf den amerikanischen Aktienmarkt moderate, regelmässige und überdurchschnittliche Wertentwicklung zu erreichen, gleichzeitig sollen dabei die mit diesem Markt einhergehenden Risiken beschränkt werden.

Der Manager investiert bevorzugt in Unternehmen mit einem hohen ESG-Rating. Die angewendeten ESG-Ansätze werden auf der Seite unten angegeben.

Die Klasse steht qualifizierten Anlegern offen.

Fondscharakteristik

Rechtliche Struktur	Anlagefonds
Fondsdomizil	Schweiz
Fondsmanager	Claudio Semadeni Patrick Dugué
Referenzindex	MSCI US ESG ex-thermal coal
Lancierungsdatum	30.04.2013
Valorennummer / ISIN	19960012 / CH0199600120
Referenzwährung	USD
Handelbarkeit	Täglich
NIW	USD 679.67
Extremkurse 2026	USD 679.68 / 563.84
Fondsvermögen in Mio.	USD 928.84
Pauschalkommission	0.32%
TER vom 31.08.2025	0.34%
Letzte Ausschüttung	Nettoerträge reinvestiert

Nebenkosten (zugunsten des Fonds) Ausgabe / Rücknahme: :
0.05% / 0.05%

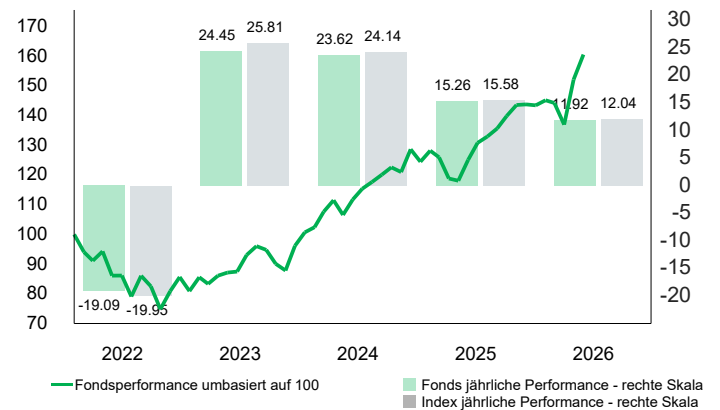
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Annahmetag / -uhrzeit Kundenaufträge	T 16:00*
NIW-Datum (Referenzdatum für die Marktkurse)	T
Werterstellungsdatum	T+1
Handelbarkeit	Täglich

* Annahmeschluss bei der BCV

Performance in USD (%)

	1 Monat	3 M.	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	5.52	11.31	11.92	28.36	22.43	12.80
Index	5.32	11.08	12.04	28.24	22.98	12.97
Volatilität⁽¹⁾				11.75	14.41	16.19
Index				11.65	14.38	16.37
Sharpe Ratio⁽¹⁾				-	1.16	0.49
Index				-	1.20	0.49
Tracking error				0.42	0.48	0.55



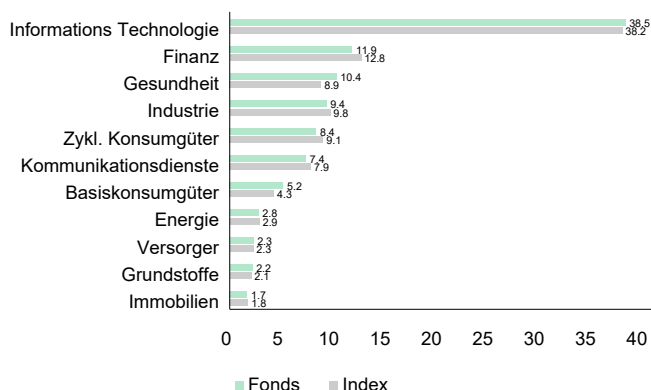
SRI-Ansätze

							
ESG-Integration	Ausschluss	Positives-Screening-Ansatz und/oder Best-in-Class	Abstimmung	Aktionärsdialog	Thematische Anlagen	Impact	Klima-Ausrichtung
							

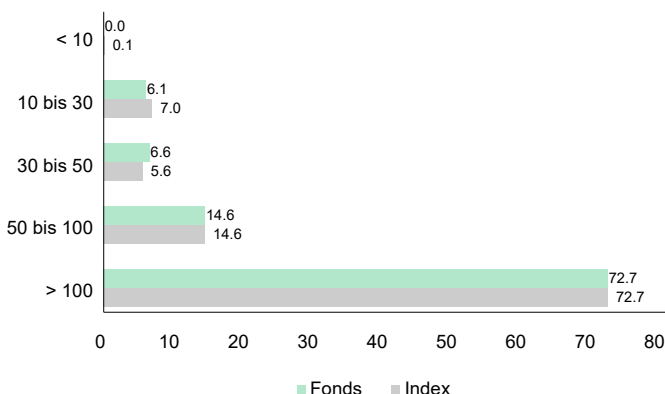
Der Fonds ist nicht nachhaltig im Sinne der AMAS-Selbstregulierung

Daten per 31.05.2026

Sektorallokation aus Aktien (%)



Aufteilung nach Kapitalisierung in Milliarden USD (%)



Beide Allokationen zeigen die direkt angelegten Wertpapiere.

Statistik über 3 Jahre***

	Fonds	Index	Fonds vs Index
Gesamtrendite	83.52%	85.98%	Tracking Error 0.48
Annualisierte Performance	22.43%	22.98%	Information Ratio -1.12
Sharpe Ratio ⁽¹⁾	1.16	1.20	Beta 1.00
Positive Monate	66.67%	66.67%	Korrelation 1.00
Max. Drawdown ⁽¹⁾	-16.91%	-16.53%	
Risikofreier Zinssatz	4.77%		

*** oder seit Lancierung wenn weniger als 3 Jahre

Die grössten Positionen (%)

Microsoft	4.86
Apple Inc.	4.60
Broadcom	4.54
NVIDIA Corp.	4.19
Alphabet Inc.	4.17
Amazon.com	2.90
Advanced Micro	1.85
Tesla Motors	1.32
Visa	1.29
Micron Technology	1.21

Monatliche Performance in USD (%)

	2022		2023		2024		2025		2026	
	Fonds	Benchmark	Fonds	Benchmark	Fonds	Benchmark	Fonds	Benchmark	Fonds	Benchmark
Januar	-5.94	-6.24	5.78	6.06	1.73	1.86	3.00	3.23	1.19	1.32
Februar	-3.11	-3.11	-2.63	-2.65	5.11	5.36	-1.75	-1.48	-0.64	-0.46
März	3.47	3.33	3.30	3.46	3.57	3.55	-5.66	-5.54	-5.05	-5.03
April	-8.67	-8.95	1.23	1.17	-4.44	-4.39	-0.63	-0.76	11.10	11.06
Mai	0.03	-0.05	0.40	0.62	4.88	4.91	5.94	5.91	5.52	5.32
Juni	-8.19	-8.30	6.38	6.47	3.24	3.14	4.59	4.61		
Juli	8.83	9.13	3.20	3.41	1.98	1.87	1.63	1.60		
August	-4.15	-4.22	-1.31	-1.26	2.08	2.27	2.04	2.05		
September	-9.31	-9.43	-4.95	-4.88	2.06	2.05	3.09	3.03		
Oktober	8.09	8.16	-2.51	-2.51	-1.30	-0.99	2.65	2.43		
November	5.90	5.88	9.50	9.35	6.34	6.15	0.14	0.34		
Dezember	-5.54	-5.74	4.68	4.94	-3.26	-3.36	-0.22	-0.35		
Jahr	-19.09	-19.95	24.45	25.81	23.62	24.14	15.26	15.58	11.92	12.04

Daten per 31.05.2026

Produktpalette

Unsere Leitlinie für verantwortungsbewusstes Investieren unter bcv.ch/isr zeigt auf, nach welchen Grundsätzen die BCV Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) in den Anlageprozess integriert. Sie deckt all unsere Anlageprodukte und Dienstleistungen ab, die im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit stehen. Die BCV bietet ein klassisches Portfolio an Anlagelösungen und zwei Portfolioebenen mit ESG-Kriterien. Auf jeder Ebene werden unterschiedliche Ziele verfolgt, um den unterschiedlichen Erwartungen der Anlegerinnen und Anleger gerecht zu werden.

- Im klassischen Portfolio werden die Anlageentscheidungen von finanziellen Zielen und Kriterien geleitet. Sie enthalten keine Kriterien für Umwelt, Soziales und Governance.
- Im Horizon-Portfolio werden die Anlageentscheidungen von finanziellen Zielen und Kriterien geleitet. Sie enthalten Kriterien für Umwelt, Soziales und Governance, um die ESG-Risiken in finanzieller Hinsicht zu reduzieren, ohne jedoch ein Nachhaltigkeitsziel zu verfolgen.
- Das Ambition-Portfolio: Neben dem beschriebenen Ansatz für das Horizon-Portfolio verfolgen die Anlagelösungen ein oder mehrere Nachhaltigkeitsziele.

Der Fonds fällt in eine der drei oben beschriebenen Produktpaletten. In den rechtlichen Dokumenten des Fonds wird gegebenenfalls die ESG-Methodik beschrieben, die im Rahmen der Anlagepolitik umgesetzt wird.

Die ESG- und die ESG-Ambition-Palette stützen sich auf mindestens zwei der unten beschriebenen SRI-Ansätze. Dies bedeutet jedoch nicht, dass bei der Portfoliokonstruktion Unternehmen ausgeschlossen werden, die in Sektoren wie der Nutzung fossiler Brennstoffe (Erdöl und Erdgas), der Luftfahrt oder der Herstellung chemischer Produkte tätig sind.

Ansätze für sozial verantwortliche Investitionen (SRI)

Ausschluss

Ausschluss von Unternehmen, deren Tätigkeiten als mit unserem Ansatz als verantwortungsbewusster Investor unvereinbar angesehen werden.

ESG-Integration

Systematischer Einbezug von ESG-Risiken und -Chancen in die traditionelle Finanzanalyse und die Anlageentscheidung auf der Grundlage geeigneter Researchquellen.

Positives-Screening-Ansatz und/oder Best-in-Class

Auswahl von Unternehmen, die auf der Grundlage von bezifferten ESG-Ratings oder -Indikatoren gute ESG-Bewertungen oder eine bessere ESG-Positionierung als vergleichbare Unternehmen aufweisen.

Active ownership

- Aktive Stimmrechtsausübung auf Basis von ESG-Grundsätzen oder -Richtlinien.
- Aktionärsdialog – auch als Engagement bezeichnet – zwischen den Aktionären und der Geschäftsleitung. Ziel ist es, die Geschäftsleitung davon zu überzeugen, Umwelt-, Sozial- und Governance-Themen zu berücksichtigen oder Änderungen an ihrer Strategie oder ihren Prozessen vorzunehmen, um die ESG-Performance zu verbessern und Risiken zu reduzieren.

Thematische Anlagen

Investitionen in Unternehmen, die zu nachhaltigen, ökologischen oder sozialen Lösungen in Verbindung mit bestimmten Themen beitragen.

Impact Investing

Das Impact Investing, zu Deutsch wirkungsorientiertes Investieren, zielt darauf ab, neben einer finanziellen Rendite auch eine messbare, positive soziale und/oder ökologische Wirkung zu erzielen.

Wichtige Unterscheidungsmerkmale zu anderen Formen nachhaltiger Investitionen (namentlich zu nachhaltigen thematischen Anlagen) sind:

- die Intentionalität einer Investition in einen Sektor oder eine Aktivität, die eine solche positive Wirkung hat;
- der Management-Prozess, der eine direkte Wirkung ermöglicht;
- die Messbarkeit der Wirkung durch relevante Key Performance Indicators (KPI).

Klima-Ausrichtung

Ein Portfolio mit Fokus auf den Umweltschutz wird anhand der Reduzierung seines CO₂-Fußabdrucks im Laufe der Zeit gemessen, indem die Treibhausgasemissionen des Portfolios, bzw. der Emittenten seiner Anlagen, begrenzt werden.

Daten per 31.05.2026

Zusatzinformationen:



BCV Asset Management
Place St-François 14
1003 Lausanne

Tel. 021/212 20 51
Email: fonds@bcv.ch
Website: www.bcv.ch/invest

BCV Asset Management
Talstrasse 70
8001 Zürich

Tel. 044/ 388 71 30
Email: fonds@bcv.ch

BCV Fund Desk
Place St-François 14
1003 Lausanne - Suisse

Tel. 021/ 212 40 26
Fax. 021/ 212 16 56
Email: fund.desk@bcv.ch

⁽¹⁾ Berechnungshäufigkeit der Risikodaten: wöchentlich

Bezugsquelle: BCV / GERIFONDS / BLOOMBERG
Copyright BCV

WICHTIGE INFORMATIONEN

Die MSCI-Daten dürfen, gleich in welcher Form, nicht kommuniziert, reproduziert oder genutzt werden. Sie dürfen auch nicht als Elemente irgendeines Finanzinstruments, -produkts oder -index verwendet werden. Es dürfen keine MSCI-Daten als Teil einer Finanzberatung oder einer Empfehlung für eine Entscheidung für (oder gegen) eine Anlage irgendeiner Art ausgelegt werden. Die Daten und Analysen aus der Vergangenheit dürfen nicht als Anzeige oder Garantie für eine Analyse oder Prognose der aktuellen oder zukünftigen Wertentwicklung angesehen werden. MSCI lehnt jede Garantie und Haftung für jegliche Schäden, unmittelbarer oder mittelbarer Natur, oder Risiken ab.

Dieses Dokument ist ein monatliches Marketing-Merkblatt. Die Informationen und Meinungen in diesem Dokument stammen aus Quellen, die am Datum der Drucklegung als zuverlässig beurteilt wurden. Sie begründen keine Haftung der BCV und können jederzeit ohne Vorankündigung geändert werden. Dieses Dokument wurde von unserer Asset-Management-Abteilung ausschliesslich zu Informationszwecken verfasst. Es stellt weder eine Ausschreibung noch ein Kauf- oder Verkaufsangebot, noch eine persönliche Anlageempfehlung oder eine Finanzanalyse im Sinne der "Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse" der Schweizerischen Bankiervereinigung dar. Die Jahres- und Halbjahresberichte, die Fondsprospekte und die Fondsverträge sowie die KID aller von der BCV verwalteten oder vertriebenen Anlagefonds können kostenlos bei der BCV, Place St-François 14, 1003 Lausanne, oder bei der Fondsleitung GERIFONDS SA (www.gerifonds.ch) bezogen werden. Die mit bestimmten Anlagen, insbesondere mit alternativen Anlagen, Derivaten- und Schwellenländeranlagen verbundenen Risiken eignen sich nicht für alle Anleger. Für genauere Produktangaben konsultieren Sie bitte die Swiss Banking-Broschüre "Besondere Risiken im Effektenhandel". Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe- und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die BCV-Gruppe konnte den Inhalt dieser Publikation vor der Veröffentlichung für Transaktionen nutzen. Die Verbreitung dieses Dokuments und/oder der Verkauf bestimmter Produkte können für Personen, die anderen Rechtsordnungen als der schweizerischen unterstehen, untersagt sein oder Einschränkungen unterliegen (z.B. EU, Grossbritannien, USA und US-Personen).